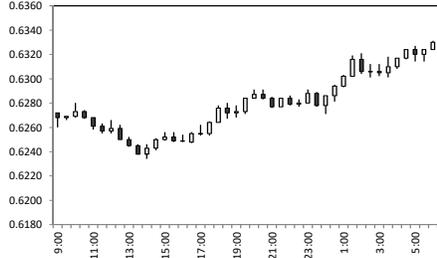


【外国為替】

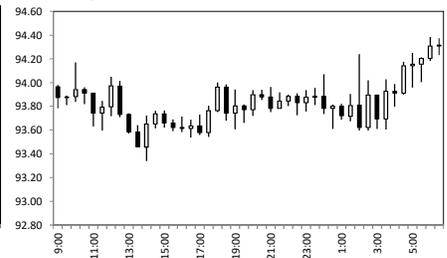
|         | 始値     | 高値     | 安値     | 終値     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| AUD/USD | 0.6272 | 0.6342 | 0.6234 | 0.6338 |
| AUD/JPY | 93.96  | 94.41  | 93.34  | 94.34  |
| USD/JPY | 149.79 | 150.18 | 148.40 | 148.85 |
| EUR/USD | 1.0626 | 1.0797 | 1.0602 | 1.0791 |
| NZD/USD | 0.5666 | 0.5732 | 0.5638 | 0.5730 |
| AUD/NZD | 1.1071 | 1.1100 | 1.1047 | 1.1061 |
| AUD/EUR | 0.5903 | 0.5906 | 0.5850 | 0.5872 |
| EUR/JPY | 159.16 | 160.73 | 158.74 | 160.63 |

\*前営業日の値動き

【AUD/USD 24時間チャート】



【AUD/JPY 24時間チャート】



【主要政策金利・各国国債利回り】

|                 | 前営業日終値       | 前日比    |
|-----------------|--------------|--------|
| RBA (Cash Rate) | 4.100%       | 0.0bp  |
| FED (FF Rate)   | 4.25 - 4.50% | 0.0bp  |
| 米10年国債          | 4.277%       | 3.2bp  |
| 日10年国債          | 1.448%       | 2.3bp  |
| 豪10年国債          | 4.353%       | 8.4bp  |
| 独10年国債          | 2.793%       | 29.8bp |
| 英10年国債          | 4.682%       | 14.9bp |

【主要株価】

|          | 前営業日終値 | 前日比 | 騰落率   |
|----------|--------|-----|-------|
| NYダウ     | 43,007 | 486 | 1.1%  |
| ナスダック総合  | 18,553 | 268 | 1.5%  |
| S&P500   | 5,843  | 64  | 1.1%  |
| 日経平均株価   | 37,418 | 87  | 0.2%  |
| 豪州ASX200 | 8,141  | -57 | -0.7% |
| 上海総合     | 3,342  | 18  | 0.5%  |
| 独DAX     | 23,081 | 754 | 3.4%  |
| 英FTSE    | 8,756  | -3  | 0.0%  |

【コモディティ価格】

|                     | 前営業日終値   | 前日比   | 騰落率   |
|---------------------|----------|-------|-------|
| 鉄鉱石(鉄分62%) offshore | 100.72   | -0.89 | -0.9% |
| 一般炭(Newcastle)      | 104.10   | 2.60  | 2.6%  |
| 原料炭(Australia-SGX)  | 184.67   | -0.83 | -0.4% |
| NY原油先物(WTI)         | 66.37    | -1.89 | -2.8% |
| NY天然ガス先物(HenryHub)  | 4.46     | 0.11  | 2.5%  |
| NY金先物               | 2,928.80 | 8.20  | 0.3%  |

\*上記全て基準日は前営業日

(Data Source: Bloomberg)

【トピックス、経済指標、豪ドル推移、注目点等】

予想レンジ: AUD/USD : 0.6270 - 0.6370 AUD/JPY : 93.50 - 95.00

【前日のマーケット/本日の見通し】

昨日の豪ドルは0.6270近辺で取引開始後、トランプ米大統領による議会演説を前に米ドル買いが持ち込まれ0.6234まで下落。その後、徐々に買い戻しの動きが入る中、メキシコ・カナダに対する関税に関連し、北米製の一部の自動車については関税導入を30日延期することを検討しているとのヘッドラインが伝わると、豪ドルは上値を迫る展開に、0.6340近辺まで上昇して引けた。尚、ドイツ連邦銀行が憲法で定められた「債務ブレーキ」の抜本的な改革案を提出したことを受けて、ユーロは対ドルで昨年11月以来の高値を付けた。

本日は豪1月貿易統計、ECB理事会などが予定されている。ドイツによる「債務ブレーキ」の見直しは、財政緊縮路線からの政策転換ととらえられ、EU域内の経済成長が促されるとの期待が高まっている。大規模な財政改革の一環として防衛費は債務ブレーキの対象外とすることも提案。この報道を受けてドイツ国債は売りが膨らみ、利回りが大きく上昇している。欧州を巡る地殻変動に対して、今後市場がどのように消化していくのか見守りたい。

【前日経済指標/イベント】 (出所: Bloomberg)

| 時刻              | 国名 | イベント                                | 期間     | 調査    | 実績     | 前回     | 修正     |
|-----------------|----|-------------------------------------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 3/05/2025 8:45  | AU | RBA's Hauser-Speech                 |        |       |        |        |        |
| 3/05/2025 9:00  | AU | S&PグローバルオーストラリアPMIコンボジット            | Feb F  | --    | 50.6   | 51.2   | --     |
| 3/05/2025 9:00  | AU | S&P Global Australia PMI Services   | Feb F  | --    | 50.8   | 51.4   | --     |
| 3/05/2025 11:30 | AU | GDP(季節調整/前期比)                       | 4Q     | 0.60% | 0.60%  | 0.30%  | --     |
| 3/05/2025 11:30 | AU | GDP(前年比)                            | 4Q     | 1.30% | 1.30%  | 0.80%  | --     |
| 3/05/2025 11:30 | JN | auじぶん銀行日本複合PMI                      | Feb F  | --    | 52     | 51.6   | --     |
| 3/05/2025 11:30 | JN | auじぶん銀行日本サービス業PMI                   | Feb F  | --    | 53.7   | 53.1   | --     |
| 3/05/2025 12:45 | CH | Caixin中国PMIコンボジット                   | Feb    | --    | 51.5   | 51.1   | --     |
| 3/05/2025 12:45 | CH | Caixin中国PMIサービス業                    | Feb    | 50.7  | 51.4   | 51     | --     |
| 3/05/2025 22:01 | NZ | コアンタ住宅価格(前月比)                       | Feb    | --    | 0.30%  | -0.10% | 0.00%  |
| 3/05/2025 23:00 | US | MBA住宅ローン申請指数                        | 28-Feb | --    | 20.40% | -1.20% | -6.40% |
| 3/06/2025 0:15  | US | ADP雇用統計                             | Feb    | 140k  | 77k    | 183k   | 186k   |
| 3/06/2025 1:45  | US | S&Pグローバル米国サービス業PMI                  | Feb F  | 49.7  | 51     | 49.7   | --     |
| 3/06/2025 1:45  | US | S&Pグローバル米国コンボジットPMI                 | Feb F  | 50.4  | 51.6   | 50.4   | --     |
| 3/06/2025 2:00  | US | 耐久財受注(前月比)                          | Jan F  | 3.10% | 3.20%  | 3.10%  | --     |
| 3/06/2025 2:00  | US | 耐久財受注(除輸送用機器)                       | Jan F  | 0.00% | 0.00%  | 0.00%  | --     |
| 3/06/2025 2:00  | US | ISM非製造業景況指数                         | Feb    | 52.5  | 53.5   | 52.8   | --     |
| 3/06/2025 2:00  | US | ISM非製造業仕入価格                         | Feb    | 60.4  | 62.6   | 60.4   | --     |
| 3/06/2025 2:00  | US | ISM非製造業新規注文                         | Feb    | 51.5  | 52.2   | 51.3   | --     |
| 3/06/2025 2:00  | US | ISM非製造業雇用                           | Feb    | 51.6  | 53.9   | 52.3   | --     |
| 3/06/2025 6:00  | US | Federal Reserve Releases Beige Book |        |       |        |        |        |

【本日経済指標/イベント】 (出所: Bloomberg)

| 時刻              | 国名 | イベント   | 期間     | 調査       | 実績 | 前回       | 修正 |
|-----------------|----|--|--------|----------|----|----------|----|
| 3/06/2025 11:30 | AU | 住宅建設許可件数(前月比)  | Jan    | 0.00%    | -- | 0.70%    | -- |
| 3/06/2025 11:30 | AU | 民間部門住宅(月初末)  | Jan    | --       | -- | -3.00%   | -- |
| 3/06/2025 11:30 | AU | 貿易収支   | Jan    | A\$5900m | -- | A\$5085m | -- |
| 3/06/2025 11:30 | AU | 輸出(前月比)  | Jan    | --       | -- | 1.10%    | -- |
| 3/06/2025 11:30 | AU | 輸入(前月比)  | Jan    | --       | -- | 5.90%    | -- |
| 3/06/2025 23:30 | US | フェデラー人削減数(前年比)   | Feb    | --       | -- | -39.50%  | -- |
| 3/07/2025 0:15  | EC | ECB預金リザーブ  | Mar-25 | 2.50%    | -- | 2.75%    | -- |
| 3/07/2025 0:15  | EC | ECB主要政策金利  | Mar-25 | 2.65%    | -- | 2.90%    | -- |
| 3/07/2025 0:15  | EC | ECB限界貸出ファイナリティ   | Mar-25 | 2.90%    | -- | 3.15%    | -- |
| 3/07/2025 0:30  | US | 非農業部門労働生産性   | 4Q F   | 1.20%    | -- | 1.20%    | -- |
| 3/07/2025 0:30  | US | 単位人件費  | 4Q F   | 3.00%    | -- | 3.00%    | -- |
| 3/07/2025 0:30  | US | 新規失業保険申請件数   | Mar-25 | 234k     | -- | 242k     | -- |
| 3/07/2025 0:30  | US | 失業保険継続受給者数   | Feb-25 | 1875k    | -- | 1862k    | -- |
| 3/07/2025 0:45  | EC | ECB President Christine Lagarde Holds Press Conference |        |          |    |          |    |

連絡先: 樋上陽一/安藤愛/霜田純一/Simon Wolfe TEL (02) 8273-3900

本資料中の相場見通しは、作成時点での当社担当者の意見であり、実際の取引における最終責任はお客自身に帰するものをご承知願います。また本資料は当社が正確と信ずる情報源に基づいて作成しておりますが、その正確性については当社は責任を負うものではありません。